

MADKOM

SYSTEMY INFORMATYCZNE



MADKOM SA RAPORT KWARTALNY

ZA II KWARTAŁ 2019

14 sierpnia 2019

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| List Prezesa Zarządu MADKOM SA | 2 |
| Przedmiot działalności | 3 |
| Zarząd..... | 3 |
| Rada Nadzorcza | 3 |
| Kapitał zakładowy | 3 |
| POLITYKA RACHUNKOWOŚCI | 5 |
| ZATRUDNIENIE | 5 |
| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY | 5 |
| KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH..... | 6 |
| INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA..... | 10 |
| REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R. | 10 |
| BADANIA I ROZWÓJ (R&D)..... | 10 |
| ZNACZĄCE WYDARZENIA..... | 11 |
| AKCJONARIAT | 12 |
| OŚWIADCZENIE ZARZĄDU | 12 |
| ZAŁĄCZNIK NR 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA | 13 |
| ZAŁĄCZNIK NR 2- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 19 |
| ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS | 20 |
| ZAŁĄCZNIK NR 4- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) | 22 |
| ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM..... | 23 |
| ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT..... | 24 |
| ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS | 25 |
| ZAŁĄCZNIK NR 8 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) | 27 |
| ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 28 |

LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy na Państwa ręce raport okresowy za drugi kwartał 2019 roku.

W II kwartale 2019 roku pozyskaliśmy wiele znaczących projektów, których realizacja przypadnie na II połowę 2019 roku oraz I połowę 2020 roku (podpisane kontrakty na kwotę 2,1 mln zł).

Osiągnięte w 2018 roku oraz w I półroczu 2019 wyniki sprzedażowe potwierdzają skuteczność podejmowanych przez Spółkę działań handlowych. W publikowanych raportach miesięcznych prezentowaliśmy jak wiele zamówień pozyskaliśmy, dzięki czemu zabezpieczamy swoje przepływy na kolejne okresy. Działania, które prowadzimy w obszarze pozyskiwania nowych źródeł przychodów to nie nowo pozyskiwane kontrakty, ale również umowy serwisowe, które z roku na rok stanowią coraz większy udział w przychodach Grupy. Niejednokrotnie podkreślałem, że w 2018 roku zwiększymy wartość umów serwisowych o 50%. W 2019 roku wciąż dążymy do zwiększenia ich udziału w przychodach ze sprzedaży i tak w I kwartale 2019 roku udział ten wyniósł 78%. Pragnę zaznaczyć także że Spółka pracuje aktualnie nad nowymi produktami, które mają być sprzedawane jeszcze w 2019r. Wprowadzenie tych produktów może dość znacznie zwiększyć wpływy stałe Spółki w kolejnych latach gdyż odpowiadają na zapotrzebowanie urzędów oraz współgrają ze zmianami legislacyjnymi, które już zaszły.

Rok 2019 cechował się spowolnieniem w pierwszych dwóch kwartałach, co związane jest z opóźnieniem w uruchamianiu kolejnych transz finansowania unijnego zaburzonym przez wybory samorządowe w Polsce. Wiedząc ile pozostało pieniędzy w budżecie na kolejne lata upatrujemy że rok 2019 (od drugiej połowy) aż do roku 2021 będzie sukcesywnie prowadził do powiększenia naszych przychodów stałych z umów serwisowych jak i pozyskiwania nowych Klientów.

W II kwartale Grupa nabyła udziały w nowej inwestycji – spółce Akcelerator Inteligentnych Miast sp. z o.o. Transakcja ta miała stanowić element długofalowej polityki inwestycyjnej Spółki, niestety z uwagi na niespodziewane wypowiedzenie umowy grantowej spółce AIM przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (opisano raporcie 11/2019) Zarząd Spółki AIM Sp. z o.o. wystosował pismo o wyjaśnienie zaistniałej sytuacji do NCBiR. W ocenie zarządu Madkom SA głównego akcjonariusza spółki działania NCBiR są co najmniej niezrozumiałe i kontrowersyjne dla nowych udziałowców spółki AIM.

Z wyrazami szacunku,



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

Przedmiot działalności

Głównym źródłem przychodów MADKOM SA jest sprzedaż własnego oprogramowania oraz świadczenie usług wdrożeniowych i szkoleń w zakresie oprogramowania. MADKOM jest dostawcą i integratorem autorskich produktów do zarządzania dokumentami, archiwami elektronicznymi i budżetem w jednostkach samorządu terytorialnego.

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w sektorze administracji publicznej nabyte dzięki wdrożeniu wielu własnych rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie dokumentami oraz funkcjonowanie samorządów. Dzięki temu Spółka jest w stanie kompleksowo zaspokoić zapotrzebowania swoich klientów. Wraz z dostawą produktów informatycznych i urządzeń Emitent świadczy także usługi szkoleniowe i wdrożeniowe w zakresie systemów informatycznych, które realizuje dla administracji publicznej i firm.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest działalność związana z oprogramowaniem (PKD 2009 – 62.01 Z)

Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany Spółka zakwalifikowana jest do spółek z branży informatycznej.

Zarząd

Członek Zarządu

Funkcja

Grzegorz Szczechowiak

Prezes Zarządu

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu.

Prokurentem sprawującym prokurę samoistną jest Marcin Jorka.

Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Skład Rady Nadzorczej na 30.06.2019 jest następujący:

Halina Szczechowiak

– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA

Mieszko Bisewski

– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MADKOM SA

Wojciech Wolny

– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Aleksander Czyżowski

– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Artur Zmysłowski

– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 5.069.750,00 złotych i nie więcej niż 5.369.750,00 złotych i dzieli się na:

- 3.649.000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,

- 180.750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
- 460.000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 280.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent posiada udziały w następujących jednostkach:

| Nazwa Spółki | Siedziba | % posiadanych udziałów | % ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym |
|---|------------------------------|------------------------|---|
| Udziały w jednostkach zależnych | | | |
| CSW Madkom Sp. z o.o. | Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia | 75,0% | 75,0% |
| Emdesoft Sp. z o.o. w likwidacji | Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia | 53,0% | 53,0% |
| Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o. | ul. Postępu 14B, Warszawa | 39,6% | 39,6% |
| Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20% udziałów | | | |
| MK Services Sp. z o.o. w likwidacji | Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia | 2,0% | 2,0% |

W dniu 25 czerwca 2019 spółka Madkom SA nabyła 39,6% udziałów w spółce Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o. (39,6% liczby głosów). Zarząd Madkom SA przedstawił szczegóły transakcji w raporcie bieżącym 9/2019 z dnia 26.06.2019

mk services ||| **MK Services Sp. z o.o. w likwidacji** zajmowała się świadczeniem usług outsourcingu pracowników względem projektów realizowanych przez MADKOM SA oraz innych klientów spoza obszaru działalności Emitenta. Spółka prowadziła działalność szkoleniową i doradczą niepowiązaną z obszarem kompetencyjnym Emitenta, m.in. doradztwo w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych oraz doradztwo informatyczne. Z dniem 1 lutego 2019 r. został rozpoczęty proces likwidacji spółki, która nie wykonuje obecnie działalności operacyjnej.

Zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości („UoR”), MADKOM SA nie dokonuje konsolidacji Spółki MK Services Sp. z o.o. gdyż dane finansowe tej Spółki nie są istotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych. Z uwagi na rozpoczęty proces likwidacji spółka nie generuje przychodów i kosztów operacyjnych od 1 lutego 2019 r.

CSW Madkom Sp. z o.o. (dawniej Cloud Industry Solutions Sp. z o.o.) świadczy usługi z zakresu szkoleń oraz wdrożeń systemów informatycznych. Spółka jest jednym z głównych partnerów MADKOM SA w składanych ofertach przetargowych. Od 1 stycznia 2017 roku jednostka dominująca MADKOM SA włączyła do konsolidacji Spółkę CSW Madkom Sp. z o.o. ze względu na fakt, iż dane finansowe tej Spółki stały się istotne. Dane porównawcze na 31.12.2016 zostały przekształcone w taki sposób, jakby Spółka MADKOM SA sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

emdesoft Przedmiotem działalności spółki **Emdesoft w likwidacji** jest produkcja nowoczesnych i zaawansowanych technologicznie systemów informatycznych do zarządzania gospodarką odpadami w gminach. W dniu 9 października 2017 zawieszono działalność Spółki Emdesoft Sp. z o.o. a z dniem 17 maja 2019 roku podjęto uchwałę o rozpoczęciu procesu jej likwidacji.

Zgodnie z art. 57 UoR, MADKOM SA nie konsoliduje Spółki Emdesoft Sp. z o.o., gdyż w oparciu o umowę Spółki zdaniem Emitenta istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką Emdesoft Sp. z o.o. Przesłanki te wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez Emdesoft Sp. z o.o. zyskiem, jak również które wyłączają sprawowanie kontroli przez Emitenta nad organami kierującymi tą jednostką. Co więcej zdaniem Emitenta dane finansowe Spółki Emdesoft Sp. z o.o. są nieistotne i nie zniekształcają przedstawionych skonsolidowanych danych finansowych (ze względu na zawieszenie działalności Emdesoft Sp. z o.o. nie wygenerowała przychodów i kosztów w 2018 r.).

Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o. zajmuje się tworzeniem centrum akceleracyjnego, którego celem jest podnoszenie kwalifikacji programistów przy równoczesnym dążeniu do rozwiązywania problemów społecznych oraz gospodarczych przez wykorzystanie zaawansowanych kompetencji cyfrowych.

Zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości („UoR”), MADKOM SA nie dokonuje konsolidacji Spółki AIM Sp. z o.o. gdyż dane finansowe tej Spółki nie są istotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych.

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości została załączona do niniejszego raportu kwartalnego w załączniku nr 1

ZATRUDNIENIE

Zatrudnienie w Grupie na koniec II kwartału 2019 wynosiło ogółem 68 osób, w tym 32 osoby to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, 1 osoba zatrudniona na 3/5 etatu oraz 1 osoba zatrudniona na 1/4 etatu, zaś pozostałe 34 osoby to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu oraz osoby zatrudnione na umowach cywilnoprawnych.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z bilansu według stan na dzień 30.06.2019 roku [PLN]

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|--|--------------|--------------|
| Kapitał (fundusz) własny | 6 343 920,00 | 4 071 178,05 |
| Zysk (strata) netto | (235 007,60) | (106 129,15) |
| Należności krótkoterminowe | 777 051,49 | 1 083 867,83 |
| Zobowiązania długoterminowe | 243 268,62 | 637 355,86 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 402 122,71 | 3 281 756,55 |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 629 766,00 | 154 810,08 |

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.01-30.06.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2018 [PLN].

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 01.01.2019 - 30.06.2019 | 01.01.2018 - 30.06.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 5 593 731,80 | 5 393 300,16 |
| Amortyzacja | 1 176 140,86 | 813 568,95 |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | -172 867,34 | 106 776,20 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | -338 447,69 | 3 143,19 |
| Zysk/(Strata) brutto | (330 340,06) | (73 449,30) |
| Zysk/(Strata) netto | (235 007,60) | (106 129,15) |

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat za okres 01.04-30.06.2019 r. wraz z danymi porównywalnymi dla analogicznego okresu 2018 [PLN].

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 01.04.2019 - 30.06.2019 | 01.04.2018 - 30.06.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 2 835 724,65 | 2 541 486,47 |
| Amortyzacja | 590 723,93 | 636 602,22 |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | (48 239,52) | (208 139,69) |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | (128 487,58) | (229 891,36) |
| Zysk/(Strata) brutto | (122 100,96) | (273 231,28) |
| Zysk/(Strata) netto | (77 066,25) | (235 098,04) |

KOMENTARZ ZARZĄDU DO DANYCH FINANSOWYCH

II kwartał 2019 roku charakteryzował się nieco lepszymi wynikami aniżeli I kwartał 2019 oraz analogiczny okres 2018. Emitent wygenerował skonsolidowaną stratę netto za 6 miesięcy 2019 r. na poziomie 235.007,60 zł oraz stratę netto w II kwartale 2019 w kwocie 79.099,05 zł. Wpływ na wynik miała przede wszystkim sytuacja spółki zależnej CSW Madkom, która osiągnęła niższą sprzedaż z działalności szkoleniowej w porównaniu do 2018 roku.

Ponadto Spółka Madkom SA poniosła w 2019 roku dużo wyższe koszty amortyzacji, które wiążą się z przyjęciem do użytkowania znacznej części prac rozwojowych. .

W związku z tym, że pozyskane projekty realizowane są często przez kilka miesięcy, prace odbierane są okresowo, po zakończeniu etapów prac. Grupa spodziewa się osiągnąć znacznie wyższe wyniki w II połowie roku, z uwagi na realizację dużej ilości prac przypadającą na III i IV kwartał 2019 (analogiczna sytuacja miała miejsce w roku 2018)

W I półroczu 2019 przychody netto ze sprzedaży osiągnęły niemal identyczny poziom jak przychody wygenerowane w analogicznym okresie 2018 roku. Przychody osiągnięte w II kwartale 2019 są wyższe niż w I kwartale 2019 oraz w porównaniu do II kwartału 2018. Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży wiąże się z tym, że Grupa jest w trakcie prac wdrożeniowych wielu projektów pozyskanych pod koniec 2018 roku oraz tych pozyskanych w I kwartale 2019. Znaczna część przychodów ze sprzedaży to przychody właśnie z realizacji kontraktów przetargowych, których udział w I półroczu 2019 roku wyniósł ok. 50% (udział przychodów z realizacji kontraktów w porównaniu do przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług oraz przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów). Zarząd Jednostki Dominującej oczekuje, że w kolejnych kwartałach 2019 roku przychody ze sprzedaży będą na poziomie porównywalnym do tych z 2018 roku.

Z kwartału na kwartał zmienia się struktura przychodów ze sprzedaży zwiększając udział przychodów z tytułu świadczonych usług serwisowych nad przychodami z realizacji kontraktów. W 2018 roku wygenerowano przychody z tytułu usług serwisowych w kwocie 3.542.593,10 zł, co stanowiło prawie 25% wzrost w porównaniu do 2017 roku. W I połowie 2019 roku udział usług serwisowych w całości sprzedaży wzrósł do 48% (wzrost o 29% w porównaniu do 2018 roku)

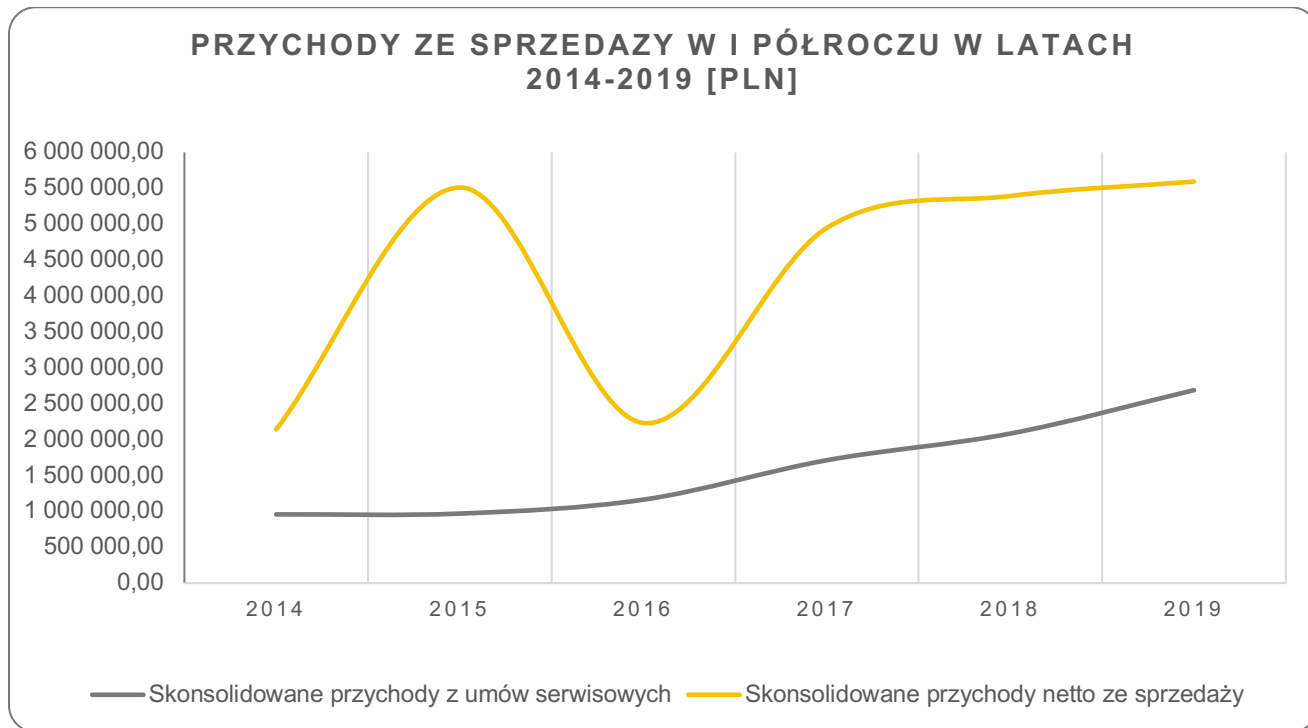
W II kwartale 2019 roku Grupa pozyskała kolejne zamówienia, dzięki którym Emitent mógł utrzymać wartość swoich przychodów na stabilnym poziomie. Realizacja pozyskanych zamówień przypadnie głównie na II połowę 2019 roku. Ponadto Emitent bierze udział w kolejnych przetargach. Spółka z miesiąca na miesiąc zwiększała również udział przychodów z tytułu świadczenia usług serwisowych. Wzrost w obszarze umów serwisowych wynika z faktu, że Jednostka Dominująca podpisała nowe umowy serwisowe, jak również część klientów zakończyło okres gwarancyjny i weszło w tzw. płatny serwis.

Analiza przychodów ze sprzedaży usług serwisowych w I półroczu w poszczególnych latach przedstawia się następująco:

| Okres zakończony 30 czerwca | Skonsolidowane przychody z umów serwisowych | Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży | Udział przychodów z umów serwisowych w przychodach ogółem | Zmiana procentowa przychodów z umów serwisowych | Zmiana procentowa przychodów netto ze sprzedaży |
|-----------------------------|---|---|---|---|---|
| | [a] | [b] | [c]=[a]/[b]*100% | | |
| 2014 | 957 164,25 | 2 140 083,39 | 45% | n/d | n/d |
| 2015 | 968 329,69 | 5 511 343,23 | 18% | 1,17% | 157,53% |
| 2016 | 1 162 284,49 | 2 230 280,40 | 52% | 20,03% | -59,53% |
| 2017 | 1 712 172,69 | 4 948 395,26 | 35% | 47,31% | 121,87% |
| 2018 | 2 083 586,60 | 5 393 300,16 | 39% | 21,69% | 8,99% |
| 2019 | 2 687 807,79 | 5 593 731,80 | 48% | 29,00% | 3,72% |

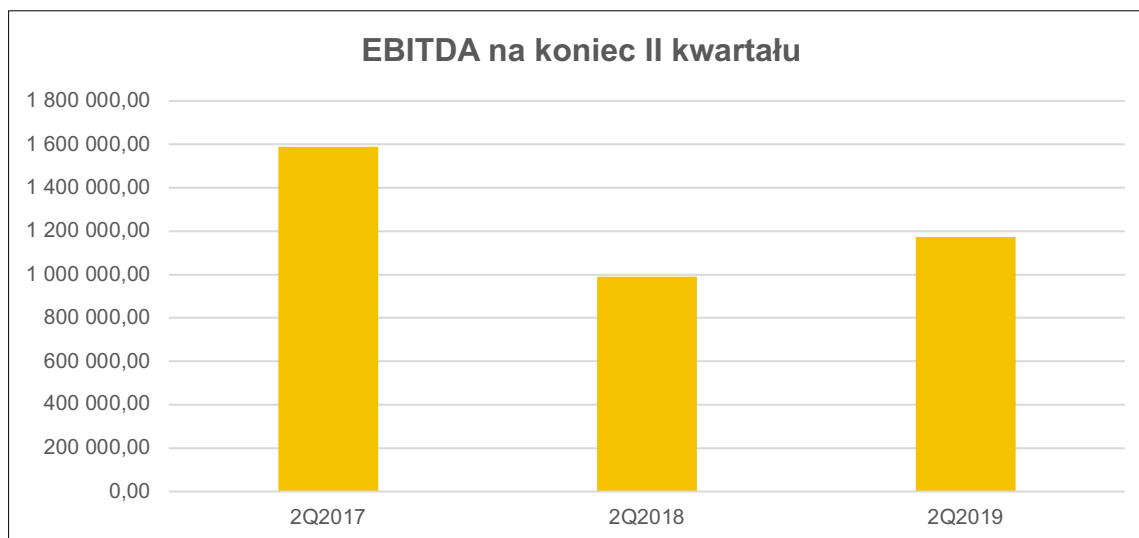
Wartość przychodów z tytułu umów serwisowych sukcesywnie wzrasta osiągając na koniec II kwartału 2019 roku kwotę ponad 2,69 mln złotych. Powyższa tabela pokazuje trendy dla okresów półrocznych w 6 ostatnich latach w odniesieniu zarówno do przychodów netto ze sprzedaży jak i przychodów z umów serwisowych.

Grupa wciąż jest w trakcie realizacji wielu projektów pozyskanych zarówno w 2019 jak i 2018 roku, część z nich zostanie zafakturowana z II połowie roku 2019 roku. W okresie zastoju finansowania unijnego (rok 2016) prawie połowa przychodów została wygenerowana ze świadczenia usług serwisowych. Podkreśla to ważność usług serwisowych, które nawet w okresie zastoju na rynku stanowią stabilny dochód dla Grupy. Obecnie Grupa jest w trakcie realizacji prac wdrożeniowych, które będą miały odzwierciedlenie w przychodach w kolejnych okresach sprawozdawczych.



Dzięki polepszającej się sytuacji na rynku informatycznym, Grupa osiągnęła w 2018 roku zysk netto w ujęciu skonsolidowanym w kwocie 2,3 mln zł (IV kwartał przyniósł Grupie zysk netto w kwocie 1,46 mln zł). Jak wspomniano wcześniej, struktura oraz harmonogram realizowanych projektów spowodowały, że całościowe rozliczenie kontraktu następuje na zakończenie realizacji projektu. Podobna sytuacja spodziewana jest również w 2019 roku, gdzie rozliczenia kontraktów oraz realizacja nowych przypadków na ostatni kwartał.

Na koniec I półrocza 2019 roku, podobnie jak w 2017 i 2018, Grupa wygenerowała dodatnią EBITDA. Wartość EBITDA była w II kwartale 2019 zbliżona do wartości EBITDA na 31.03.2019. Wartość EBITDA na koniec II kwartału 2019 jest wyższa o 182 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu 2018, co stanowi wzrost o 22%. Przychody ze sprzedaży są nieco wyższe w 2019 r. ale sam wynik ze sprzedaży niższy z uwagi na istotnie wyższe koszty amortyzacji wartości aktywowanych prac rozwojowych stąd też wyższa EBITDA w 2019 roku.



W trakcie 2018 roku oraz w I półroczu 2019 Grupa spłaciła znaczną część zadłużenia, jednakże z racji tego, że prace fakturowane są dopiero po zakończeniu realizacji projektów, często bez możliwości uzyskania wcześniejszych zaliczek, Spółka z Grupy MADKOM posiada kredyt nieodnawialny na bieżącą działalność Spółki. Saldo kredytu pozostałego do spłaty na 30.06.2019 wynosi 275 tys. zł. Ponadto na 30.06.2019 jednostka dominująca posiada niewykorzystany kredyt w rachunku bieżącym. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek stanowią na koniec II kwartału 2019 roku niecałe 20% zobowiązań ogółem (na koniec II kwartału 2018 udział zadłużenia w zobowiązaniach ogółem wyniósł 40%). Zmiana struktury wyniku z faktu regularnej spłaty zobowiązań bieżących Grupy. Ponadto spółka dokonuje również spłat zadłużenia finansowego z tytułu leasingu środków transportu. W trakcie IV kwartałów 2018 roku Grupa spłaciła zadłużenie w kwocie ponad 2 mln zł, z czego 225 tys. zł dotyczyło płatności leasingowych, w I półroczu 2019 spłacono 321 tys. zł. kredytu wraz z odsetkami oraz ponad 106 tys. zobowiązań leasingowych.

Wskaźniki płynności dla Grupy MADKOM pozostają obecnie na stabilnym poziomie i są wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co obrazuje tabela poniżej:

| | 30.06.2019 | 30.06.2018 |
|---|------------|------------|
| wskaźnik płynności bieżącej | 1,9 | 1,3 |
| wskaźnik płynności szybki | 1,6 | 1,2 |
| wskaźnik płynności gotówkowej (I stopnia) | 0,5 | 0,1 |

ANALIZA PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

W II kwartale oraz I półroczu 2019 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności finansowej i inwestycyjnej. Zestawienie przepływów w poszczególnych działalnościach przedstawia poniższa tabela:

| Przepływy pieniężne | 01.01.2019 - 30.06.2019 | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.04.2019 - 30.06.2019 | 01.04.2018 - 30.06.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 317 583,64 | 311 579,43 | 736 926,59 | (171 771,63) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 103 948,01) | 22 883,62 | (851 985,29) | 22 883,62 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (430 197,47) | (183 686,72) | (142 891,93) | 300 809,30 |
| Przepływy pieniężne netto razem | (1 216 561,84) | 150 776,33 | (257 950,63) | 151 921,29 |

Dodatnie przepływy z działalności operacyjnej potwierdzają, iż Emitent jest w stanie generować pozytywne wyniki ze swojej działalności podstawowej. Ujemne przepływy inwestycyjne obrazują wydatki poniesione na prace rozwojowe, które są inwestycją Grupy w rozwijanie nowych produktów i usprawnianiem już istniejących. Ujemne przepływy z działalności finansowej oznaczają, że Emitent dokonał istotnych spłat dotychczasowego zadłużenia z tytułu umowy kredytu, pożyczki oraz leasingu (płatność bankowego zadłużenia odbywa się zgodnie z założonymi harmonogramami). W I półroczu udzielono również pożyczki innym podmiotom. Grupa nie zaciągała w tym okresie dodatkowego finansowania na bieżącą działalność.

INFORMACJA O ISTOTNYCH DOKONANIACH I NIEPOWODZENIACH W TYM ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY EMITENTA

Prowadzone przez Grupę w 2019 roku działania handlowe spowodowały wygranę nowych kontraktów, których realizacja przypada na rok 2019 oraz 2020. W I kwartale 2019 Emitent pozyskał nowe projekty na łączną kwotę 4.247.839 zł a w II kwartale na kwotę 2.068.786 zł

Pozostałe informacje bieżące publikowane są w raportach miesięcznych na stronie www Emitenta oraz na stronie www.newconnect.pl

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2015-2020 R.

28 października 2016 r. Emitent przedstawił zaktualizowaną strategię rozwoju na lata 2015-2020 opierającą się głównie na podniesieniu jakości swoich produktów oraz wejściu w nowe obszary IT. Emitent będzie także dążył do corocznego zwiększania przychodów. Było to widoczne zarówno w ostatnim kwartale 2016 roku i jest widoczne również od początku 2017 roku. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Emitenta strategią zakłada się wzrost przychodów Spółki w latach 2017 – 2020, tak by dynamika sprzedaży wzrosła do 35% r/r. Zarząd Jednostki Dominującej oczekuje utrzymać trend wyznaczony przez strategię Grupy.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

Emitent prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami, które mają wejść do oferty Spółki, jest to głównie budowa nowej wersji systemu SIDAS EZD.

Wszystkie wytworzone i utrzymywane przez Emitenta produkty są stale rozwijane, dostosowywane do wymagań przepisów prawa, a także potrzeb klientów.

MADKOM SA w połowie 2017 roku uruchomił portal weryfikacjapodpisu.pl (sawpe.pl) który udostępniony jest publicznie i ułatwia weryfikację podpisów elektronicznych pod dokumentami prezentując czytelne i jasne poświadczenie weryfikacji.

Usługa ta uruchomiona niekomercyjnie w miesiącu styczniu przekroczyła 4000 odwiedzin miesięcznie, co uważamy za sukces. Kolejna odsłona tego portalu w niedługim czasie wniesie szereg udogodnień, poszerzy zakres weryfikowanych standardów podpisu elektronicznego mamy nadzieję z miesiąca na miesiąc będzie zwiększała swój zasięg i skuteczność.

Usługa weryfikacjapodpisu.pl spotkała się także z pozytywnym odbiorem wśród klientów biznesowych, gdzie trwają już pierwsze rozmowy o implementacji tej usługi w systemach B2B.

Grupa w 2019 roku prowadzi dalsze prace nad rozwojem istniejących produktów jak również stara się rozwijać nowe usługi, tak by sprostać coraz większym wymaganiom swoich klientów.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

| Numer raportu | Data | RAPORTY EBI |
|---------------|------------|---|
| 20/2019 | 28.06.2019 | Przyjęcie tekstu jednolitego statutu MADKOM SA |
| 19/2019 | 27.06.2019 | Zmiana na stanowisku Członka Rady Nadzorczej MADKOM SA |
| 18/2019 | 27.06.2019 | Treść uchwał podjętych przez ZWZA Madkom SA w dniu 26 czerwca 2019r. |
| 17/2019 | 19.06.2019 | Korekta raportu jednostkowego i skonsolidowanego MADKOM SA za I kwartał 2019 r. |
| 16/2019 | 14.06.2019 | Raport miesięczny za MAJ 2019 |
| 15/2019 | 30.05.2019 | Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 26 czerwca 2019 r. |
| 14/2019 | 30.05.2019 | Skonsolidowany raport roczny MADKOM SA za 2018r. |
| 13/2019 | 30.05.2019 | Jednostkowy raport roczny MADKOM SA za 2018r. |
| 12/2019 | 30.05.2019 | Korekta tytułu raportu EBI 11/2019 |
| 11/2019 | 30.05.2019 | Zmiana terminu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia |
| 10/2019 | 24.05.2019 | Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 19 czerwca 2019 r. MADKOM S.A. |
| 9/2019 | 14.05.2019 | Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za I kwartał 2019 r. |
| 8/2019 | 14.05.2019 | Raport miesięczny za kwiecień 2019 r. |
| 7/2019 | 12.04.2019 | Raport miesięczny za marzec 2019 r. |
| 6/2019 | 21.03.2019 | Zmiana terminu publikacji raportu rocznego i raportu skonsolidowanego Madkom SA za 2018 rok |
| 5/2019 | 15.03.2019 | Raport miesięczny za luty 2019 r. |
| 4/2019 | 14.02.2019 | Jednostkowy i skonsolidowany raport MADKOM SA za IV kwartał 2018 r. |
| 3/2019 | 14.02.2019 | Raport miesięczny za styczeń 2019 r. |
| 2/2019 | 31.01.2019 | Harmonogram przekazywania raportów okresowych w 2019 roku |
| 1/2019 | 14.01.2019 | Raport miesięczny za grudzień 2018 r. |

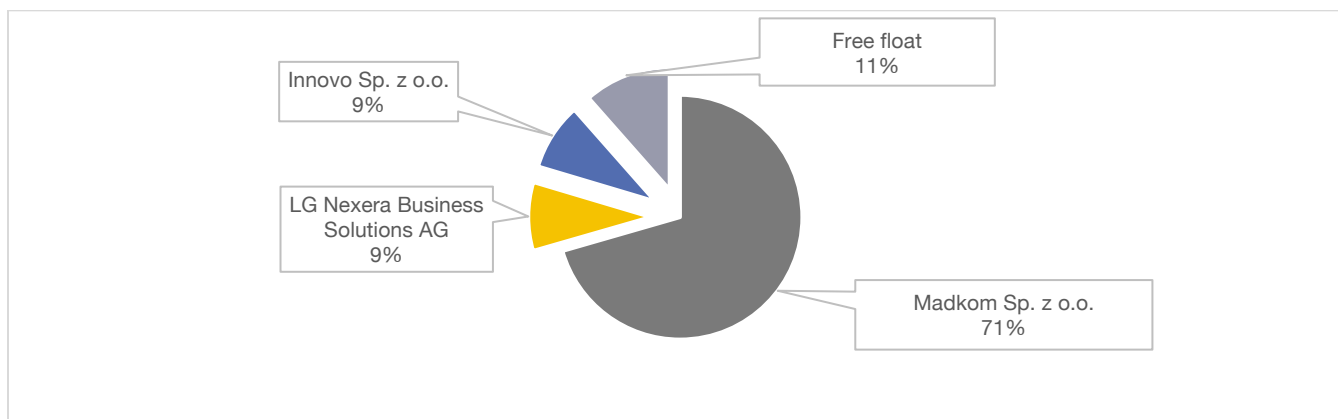
| Numer raportu | Data | RAPORTY ESPI |
|---------------|------------|--|
| 10/2019 | 27.06.2019 | Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 czerwca 2019 r. |
| 9/2019 | 26.06.2019 | Spełnienie warunków zawieszających umowy na zakup udziałów spółki Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o |
| 7/2019 | 10.06.2019 | Podpisanie umowy inwestycyjnej na zakup udziałów spółki Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o |
| 7/2019 | 10.06.2019 | Podpisanie umowy inwestycyjnej na zakup udziałów spółki Akcelerator Inteligentnych Miast Sp. z o.o |
| 6/2019 | 30.05.2019 | Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 26 czerwca 2019 r. |
| 5/2019 | 30.05.2019 | Zmiana terminu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom Spółka Akcyjna |
| 4/2019 | 24.05.2019 | Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Madkom SA na dzień 19 czerwca 2019 r. |
| 3/2019 | 17.05.2019 | Informacja o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki zależnej |
| 2/2019 | 17.05.2019 | Informacja o rozpoczęciu procesu likwidacji spółki zależnej |
| 1/2019 | 11.03.2019 | Informacja o pozyskaniu znaczącego zamówienia przez Madkom SA |

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 14 sierpnia 2019 r.

| | | | |
|----------------------------------|--------------|--|---------------|
| Kapitalizacja* | 7 553 927,50 | Liczba dużych akcjonariuszy | 3 |
| Liczba akcji | 5.069.750 | Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy | 4.026.218 |
| Liczba głosów na WZA: | 5.069.750 | Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy: | 88,49% |
| Kapitał akcyjny: | 5.069.750 | Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy: | 4.026.218 |
| Cena nominalna akcji: | 1 | Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy | 88,49% |
| Rozwodniona liczba akcji: | - | Free float: | 11,51% |

* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 12 maja 2019 r.



| Akcjonariusz | Udział w kapitale | Liczba akcji | Wartość rynkowa [PLN] | Udział w WZA |
|---------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| Madkom Sp. z o.o. | 70,54% | 3 576 218 | 4 827 872,58 | 70,54% |
| LG Nexera Business Solutions AG | 9,07% | 459 585 | 620 765,58 | 9,07% |
| Innovo Sp. z o.o. | 8,88% | 450 000 | 607 761,67 | 8,88% |
| Free float | 11,51% | 583 947 | 787 763,16 | 11,51% |

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane i pełne skonsolidowane dane finansowe oraz pełne jednostkowe dane finansowe za II kwartał 2019 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia 14 sierpnia 2019 r.

Szczechowiak

Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 1- POLITYKA RACHUNKOWOŚCI GRUPY MADKOM SA

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie porównawczym.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy znaczące korzyści wynikające z praw własności do tych aktywów oraz przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie przekazanymi aktywami, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody i koszty z wykonania usługi o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy i wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji usługi. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt wytworzenia sprzedanych produktów w działalności operacyjnej. W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły takie umowy.

Koszty wykonania usługi niezakończonych na dzień bilansowy o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy lub wykonanej na dzień bilansowy w nieistotnym stopniu traktuje się jako nakłady na usługi w toku i aktywuje na dzień bilansowy w czynnych rozliczeniach międzyokresowych kosztów. Nakłady na usługi w toku dotyczą kosztów bezpośrednich i pośrednich związanych z realizacją tych umów, bez kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu. Nakłady na usługi w toku wpłyną na wynik finansowy w momencie, gdy pojawi się przychód związany z tymi kosztami.

Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

| | |
|--|----------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 20%-100% |
| Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe | 50% |
| Wartość firmy | 10% |
| Oprogramowanie | 50% |

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 zł odpisuje się jednorazowo w pełnej wysokości w koszty.

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Uzasadnienie dla rozłożenia amortyzacji wartości firmy na okres 10 lat:

Zarząd MADKOM SA przyjął założenie dot. amortyzacji wartości firmy w okresie 10 lat bazując na podstawie następujących przesłanek.

1. W skład wniesionego w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”) do MADKOM SA wchodziły wyniki prac badawczych i rozwojowych, które prowadził MADKOM sp. z o.o. Prace te w dużej mierze miały charakter koncepcyjny, badawczy bądź rozwojowy i były w różnym stopniu zaawansowana. Znaczna większość z tych prac znajdowała się jednak na etapie koncepcyjnym i badawczym, który nie nadawał się do wdrożenia w okresie najbliższych pięciu lat. Prace te wymagają dodatkowych badań i prac rozwojowych, tak aby w perspektywie najbliższych 10 lat mogły stać się produktami, które będzie można przekazać do sprzedaży.

2. Zarząd ocenia, że technologie i rozwiązania, które wchodziły w zakres ZCP będą mogły być wdrażane w perspektywie dłuższej niż 5 lat z uwagi na posiadane zasoby przez przedsiębiorstwo, w szczególności zasoby wytwórcze oraz najistotniejszy czynnik, jakim jest kompletność i komplementarność rozwiązań, które stopniowo wytwarzane przez spółkę będą udostępniane do sprzedaży klientom. Zarząd spółki określił horyzont prac związanych z wdrożeniem tych technologii i wyników badań, jako horyzont 10 lat.

Nakłady na prace rozwojowe

W ramach prowadzonej działalności i ponoszonych kosztów Spółka ponosi również nakłady na prace rozwojowe. Nakłady na prace rozwojowe prowadzone przez Spółkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub wdrożeniem produktu do sprzedaży, są wstępnie aktywowane na rozliczeniach międzyokresowych kosztów, a następnie przenoszone na wartości niematerialne i prawne, gdy:

- 1) produkt lub technologia wytwarzane są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych są określone,
- 2) techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- 3) koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Ujęcie kosztów prac rozwojowych jako wartości niematerialnych i prawnych następuje, jeśli prace te zakończyły się powodzeniem tj. zapadła decyzja o ich wdrożeniu, a zwrot kosztów będzie wielce prawdopodobny.

Koszty prac rozwojowych ujętych jako wartości niematerialne i prawne, co do zasady są rozliczane w koszty poprzez odpisy amortyzacyjne przez okres 5 lat.

Dla celów podatkowych koszty prac rozwojowych są odnoszone w koszty uzyskania przychodów tego roku obrotowego, w którym nastąpiło ich zakończenie na podstawie art. 15 ust. 4a pkt 2) ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do użytkowania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 2.000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe o wartości początkowej od 2.000 zł wprowadza się do ewidencji środków trwałych, dokonując odpisów amortyzacyjnych sukcesywnie poczynając od miesiąca następującego po miesiącu przekazania do użytkowania. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Przykładowe stawki amortyzacyjne dla środków trwałych, których wartość początkowa przekracza 2.000 zł są następujące:

| | |
|---------------------------------|---------|
| Urządzenia techniczne i maszyny | 20%-30% |
| Środki transportu | 20% |

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpowiedni odpis.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto, jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

Leasing finansowy

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie, których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą. Zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

ZAŁĄCZNIK NR 2- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| | 01.01.2019 - 30.06.2019 | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.04.2019 - 30.06.2019 | 01.04.2018 - 30.06.2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 4 411 613,08 | 4 114 455,91 | 2 288 832,41 | 2 127 333,60 |
| Zmiana stanu produktów | 1 130 297,85 | 765 225,41 | 529 480,97 | 406 323,87 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 51 820,87 | 513 618,84 | 17 411,27 | 7 829,00 |
| | <u>5 593 731,80</u> | <u>5 393 300,16</u> | <u>2 835 724,65</u> | <u>2 541 486,47</u> |
| Koszty działalności operacyjnej | | | | |
| Amortyzacja | (1 176 140,86) | (813 568,95) | (590 723,93) | (636 602,22) |
| Zużycie materiałów i energii | (212 423,98) | (134 179,04) | (121 277,24) | (68 059,85) |
| Usługi obce | (2 924 373,95) | (2 382 553,63) | (1 427 639,62) | (1 218 992,53) |
| Podatki i opłaty, w tym: | (3 354,39) | (9 029,59) | (2 957,39) | (2 513,68) |
| Wynagrodzenia | (1 120 956,76) | (1 157 210,85) | (569 914,05) | (639 357,44) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (226 195,96) | (231 507,74) | (116 032,49) | (141 576,28) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (82 877,34) | (64 965,90) | (48 479,42) | (37 115,23) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (20 275,90) | (493 508,26) | (6 940,03) | (5 408,93) |
| | <u>(5 766 599,14)</u> | <u>(5 286 523,96)</u> | <u>(2 883 964,17)</u> | <u>(2 749 626,16)</u> |
| (Strata)/Zysk ze sprzedaży | (172 867,34) | 106 776,20 | (48 239,52) | (208 139,69) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | 32 520,33 | - | 32 520,33 |
| Inne przychody operacyjne | 5 083,94 | 38 915,71 | 5 083,43 | 35 318,54 |
| | <u>5 083,94</u> | <u>71 436,04</u> | <u>5 083,43</u> | <u>67 838,87</u> |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | |
| Inne koszty operacyjne | (170 664,29) | (175 069,06) | (85 331,49) | (89 590,54) |
| | <u>(170 664,29)</u> | <u>(175 069,06)</u> | <u>(85 331,49)</u> | <u>(89 590,54)</u> |
| (Strata)/Zysk z działalności operacyjnej | (338 447,69) | 3 143,18 | (128 487,58) | (229 891,36) |
| Przychody finansowe | | | | |
| Odsetki | 35 460,48 | 3 822,56 | 19 118,53 | 0,00 |
| Inne | | 140,00 | - | - |
| | <u>35 460,48</u> | <u>3 962,56</u> | <u>19 118,53</u> | <u>-</u> |
| Koszty finansowe | | | | |
| Odsetki | (30 324,70) | (82 978,83) | (16 250,63) | (44 825,85) |
| Inne | | (548,07) | 2 032,80 | |
| | <u>(30 324,70)</u> | <u>(83 526,90)</u> | <u>(14 217,83)</u> | <u>(44 825,85)</u> |
| Strata z działalności gospodarczej | (333 311,91) | (76 421,16) | (123 586,88) | (274 717,21) |
| Odpis wartości firmy | | | | |
| Odpis wartości firmy - jednostki zależne | (1 936,80) | (1 936,80) | (968,40) | (968,40) |
| | <u>(1 936,80)</u> | <u>(1 936,80)</u> | <u>(968,40)</u> | <u>(968,40)</u> |
| Odpis ujemnej wartości firmy | | | | |
| Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne | 4 908,65 | 4 908,65 | 2 454,32 | 2 454,33 |
| | <u>4 908,65</u> | <u>4 908,65</u> | <u>2 454,32</u> | <u>2 454,33</u> |
| Strata brutto | (330 340,06) | (73 449,31) | (122 100,96) | (273 231,28) |
| Podatek dochodowy | - | (102 334,00) | - | 11 267,83 |
| Zyski (straty) mniejszości | 95 332,46 | 69 654,15 | 45 034,71 | 26 865,41 |
| Strata netto | <u>(235 007,60)</u> | <u>(106 129,16)</u> | <u>(77 066,25)</u> | <u>(235 098,04)</u> |

ZAŁĄCZNIK NR 3 – SKONSOLIDOWANY BILANS

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| AKTYWA | 30.06.2019 | 31.12.2018 | 30.06.2018 |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|
| Aktywa trwałe | 6 426 576,60 | 6 690 611,27 | 3 901 456,07 |
| Wartości niematerialne i prawne | | | |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 4 421 309,80 | 4 530 934,35 | 1 415 751,17 |
| Wartość firmy | 739 545,23 | 910 209,52 | 1 251 538,09 |
| | <u>5 160 855,03</u> | <u>5 441 143,87</u> | <u>2 667 289,26</u> |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | | | |
| Wartość firmy - jednostki zależne | 1 936,80 | 3 873,59 | 5 810,37 |
| | <u>1 936,80</u> | <u>3 873,59</u> | <u>5 810,37</u> |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | | |
| Środki trwałe | 645 893,77 | 755 862,07 | 759 744,44 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 43 502,90 | 56 530,97 | 33 443,76 |
| środki transportu | 594 910,87 | 692 599,10 | 718 820,68 |
| inne środki trwałe | 7 480,00 | 6 732,00 | 7 480,00 |
| | <u>645 893,77</u> | <u>755 862,07</u> | <u>759 744,44</u> |
| Inwestycje długoterminowe | | | |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 150 500,00 | 100,00 | 100,00 |
| w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | 150 500,00 | 100,00 | 100,00 |
| - udziały lub akcje | 150 500,00 | 100,00 | 100,00 |
| Inne inwestycje długoterminowe | 6 500,00 | 6 500,00 | 6 500,00 |
| | <u>157 000,00</u> | <u>6 600,00</u> | <u>6 600,00</u> |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 460 891,00 | 460 891,00 | 462 012,00 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 22 240,74 | 0,00 |
| | <u>460 891,00</u> | <u>483 131,74</u> | <u>462 012,00</u> |
| Aktywa obrotowe | 2 624 184,42 | 4 205 264,68 | 4 940 521,32 |
| Zapasy | | | |
| Towary | 3 156,70 | 2 033,10 | 41 761,12 |
| | <u>3 156,70</u> | <u>2 033,10</u> | <u>41 761,12</u> |
| Należności krótkoterminowe | | | |
| Należności od jednostek powiązanych | 327 598,41 | 97 615,10 | 103 854,79 |
| z tytułu dostaw i usług | 327 598,41 | 95 093,58 | 103 854,79 |
| inne | 0,00 | 2 521,52 | 0,00 |
| Należności od pozostałych jednostek | 449 453,08 | 1 436 102,23 | 980 013,04 |
| z tytułu dostaw i usług | 422 823,11 | 1 398 478,68 | 908 998,21 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | | 6 369,16 | 35 926,45 |
| inne | 26 629,97 | 31 254,39 | 35 088,38 |
| | <u>777 051,49</u> | <u>1 533 717,33</u> | <u>1 083 867,83</u> |
| Inwestycje krótkoterminowe | | | |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 502 815,91 | 2 536 517,27 | 469 276,58 |
| w jednostkach zależnych i współzależnych | 257 756,18 | 243 751,03 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 257 756,18 | 243 751,03 | 488 812,58 |
| w pozostałych jednostkach | 615 293,73 | 446 438,40 | 314 466,50 |
| - udzielone pożyczki | 575 072,28 | 406 216,95 | 274 245,05 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 40 221,45 | 40 221,45 | 40 221,45 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 629 766,00 | 1 846 327,84 | 154 810,08 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 629 766,00 | 1 846 327,84 | 154 810,08 |
| | <u>1 502 815,91</u> | <u>2 536 517,27</u> | <u>469 276,58</u> |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 341 160,32 | 132 996,98 | 3 345 615,79 |
| Udziały (akcje) własne | 122 500,00 | 122 500,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | <u>9 173 261,02</u> | <u>11 018 375,95</u> | <u>8 841 977,39</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA
Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| PASYWA | 30.06.2019 | 31.12.2018 | 30.06.2018 |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 5 069 750,00 | 5 069 750,00 | 5 069 750,00 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 100 000,00 | 100 000,00 | - |
| Zysk/(Strata) z lat ubiegłych | 1 409 177,61 | (919 026,78) | (892 442,80) |
| (Strata)/Zysk netto | (235 007,60) | 2 328 204,38 | (106 129,15) |
| | <u>6 343 920,00</u> | <u>6 578 927,61</u> | <u>4 071 178,05</u> |
| Kapitał mniejszości | 6 658,14 | 101 990,59 | 64 971,15 |
| Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | | | |
| Ujemna wartość firmy - jednostki zależne | 26 997,55 | 31 906,20 | 36 814,84 |
| | <u>26 997,55</u> | <u>31 906,20</u> | <u>36 814,84</u> |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | | |
| Rezerwy na zobowiązania | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 002 998,00 | 1 002 998,00 | 353 133,00 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 41 058,19 | 41 058,19 | 75 904,73 |
| - krótkoterminowa | <u>41 058,19</u> | <u>41 058,19</u> | <u>75 904,73</u> |
| | <u>1 044 056,19</u> | <u>1 044 056,19</u> | <u>429 037,73</u> |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Wobec pozostałych jednostek | | | |
| kredyty i pożyczki | 243 268,62 | 621 523,37 | 637 355,86 |
| inne zobowiązania finansowe | | 300 000,00 | 274 554,88 |
| | <u>243 268,62</u> | <u>321 523,37</u> | <u>362 800,98</u> |
| | <u>243 268,62</u> | <u>621 523,37</u> | <u>637 355,86</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 180 172,61 | 868 028,82 |
| z tytułu dostaw i usług | | 179 274,82 | 273 586,32 |
| inne | | 897,79 | 594 442,50 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 1 402 122,71 | 2 434 049,39 | 2 400 785,71 |
| kredyty i pożyczki | 275 000,00 | 278 830,15 | 1 299 001,25 |
| inne zobowiązania finansowe | 192 881,44 | 211 067,41 | 207 855,40 |
| z tytułu dostaw i usług | 313 823,57 | 1 134 618,95 | 526 613,67 |
| zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 149 607,20 | 239 445,01 | 77 609,09 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych | 187 141,03 | 425 180,13 | 132 466,35 |
| z tytułu wynagrodzeń | 119 954,48 | 134 212,17 | 153 443,61 |
| inne | 163 714,99 | 10 695,57 | 3 796,34 |
| Fundusze specjalne | | | 12 942,02 |
| | <u>1 402 122,71</u> | <u>2 614 222,00</u> | <u>3 281 756,55</u> |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 106 237,81 | 25 750,00 | 320 863,21 |
| - krótkoterminowe | <u>106 237,81</u> | <u>25 750,00</u> | <u>320 863,21</u> |
| | <u>106 237,81</u> | <u>25 750,00</u> | <u>320 863,21</u> |
| PASYWA RAZEM | <u>9 173 261,02</u> | <u>11 018 375,95</u> | <u>8 841 977,39</u> |

ZAŁĄCZNIK NR 4- SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

| | 01.01.2019 - 30.06.2019 | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.04.2019 - 30.06.2019 | 01.04.2018 - 30.06.2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zyski netto | (235 007,60) | (106 129,15) | (77 066,25) | (235 098,03) |
| Korekty razem | 552 591,24 | 417 708,58 | 813 992,84 | 63 326,40 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 317 583,64 | 311 579,43 | 736 926,59 | (171 771,63) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy | | 32 520,33 | - | 32 520,33 |
| Wydatki | (1 103 948,01) | (9 636,71) | (851 985,29) | (9 636,71) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 103 948,01) | 22 883,62 | (851 985,29) | 22 883,62 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy | | 684 534,08 | - | 684 534,08 |
| Wydatki | (430 197,47) | (868 220,80) | (142 891,93) | (383 724,78) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (430 197,47) | (183 686,72) | (142 891,93) | 300 809,30 |
| Przepływy pieniężne netto razem | (1 216 561,84) | 150 776,33 | (257 950,63) | 151 921,29 |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (1 216 561,84) | 150 776,33 | (257 950,63) | 151 921,29 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 846 327,84 | 4 033,75 | 887 716,63 | 2 888,79 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 629 766,00 | 154 810,08 | 629 766,00 | 154 810,08 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | 23 690,00 | - | 23 690,00 |

ZAŁĄCZNIK NR 5- ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

GRUPA KAPITAŁOWA MADKOM SA

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

| | 01.01.2019 - 30.06.2019 | 01.01.2018 - 30.06.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 6 578 927,59 | 4 177 307,20 |
| -korekty błędów | - | - |
| -zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - |
| Kapitał własny na początek okresu po korektach | 6 578 927,59 | 4 177 307,20 |
| Kapitał podstawowy na początek okresu | 5 069 750,00 | 5 069 750,00 |
| Kapitał podstawowy na koniec okresu | 5 069 750,00 | 5 069 750,00 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 100 000,00 | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 100 000,00 | - |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (919 026,79) | (2 202 275,44) |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2 328 204,38 | - |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 2 328 204,38 | - |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | (2 202 275,44) |
| zwiększenia | - | 1 309 832,64 |
| - z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | 1 309 832,64 |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | - | (892 442,80) |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 409 177,60 | (892 442,80) |
| Wynik netto | | |
| strata netto | (235 007,60) | (106 129,16) |
| Kapitał własny na koniec okresu | 6 343 920,00 | 4 071 178,04 |
| Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 6 343 920,00 | 4 071 178,04 |

ZAŁĄCZNIK NR 6- JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| | 01.01.2019 - 30.06.2019 | 01.01.2018 - 30.06.2018 | 01.04.2019 - 30.06.2019 | 01.04.2018 - 30.06.2018 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 4 385 488,00 | 3 899 715,91 | 2 278 120,65 | 1 921 135,60 |
| Zmiana stanu produktów | 1 130 297,85 | 765 225,41 | 529 480,97 | 406 323,87 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 51 820,87 | 513 618,84 | 17 411,27 | 7 829,00 |
| | <u>5 567 606,72</u> | <u>5 178 560,16</u> | <u>2 825 012,89</u> | <u>2 335 288,47</u> |
| Koszty działalności operacyjnej | | | | |
| Amortyzacja | (1 176 140,86) | (813 568,95) | (590 723,93) | (636 602,22) |
| Zużycie materiałów i energii | (212 423,98) | (134 179,04) | (121 277,24) | (68 059,85) |
| Usługi obce | (2 896 125,76) | (2 398 632,23) | (1 427 761,09) | (1 225 081,33) |
| Podatki i opłaty, w tym: | (761,00) | (651,00) | (364,00) | (153,00) |
| - podatek akcyzowy | - | - | - | - |
| Wynagrodzenia | (836 636,90) | (732 172,12) | (433 369,08) | (367 975,64) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (170 092,94) | (163 970,27) | (90 084,25) | (102 170,68) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | (38 822,35) | (40 124,49) | (21 515,26) | (18 373,22) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (20 275,90) | (493 508,26) | (6 940,03) | (5 408,93) |
| | <u>(5 351 279,69)</u> | <u>(4 776 806,36)</u> | <u>(2 692 034,88)</u> | <u>(2 423 824,87)</u> |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | 216 327,03 | 401 753,80 | 132 978,01 | (88 536,40) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | - | - |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | 32 520,33 | - | 32 520,33 |
| Dotacje | | - | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | - | - | - |
| Inne przychody operacyjne | 5 083,08 | 29 535,37 | 5 082,86 | 26 918,26 |
| | <u>5 083,08</u> | <u>62 055,70</u> | <u>5 082,86</u> | <u>59 438,59</u> |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | |
| Inne koszty operacyjne | (170 663,82) | (174 923,00) | (85 331,13) | (89 590,49) |
| | <u>(170 663,82)</u> | <u>(174 923,00)</u> | <u>(85 331,13)</u> | <u>(89 590,49)</u> |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | 50 746,29 | 288 886,50 | 52 729,74 | (118 688,30) |
| Przychody finansowe | | | | |
| Odsetki | 35 460,48 | 3 822,57 | 19 118,53 | 0,01 |
| | <u>35 460,48</u> | <u>3 822,57</u> | <u>19 118,53</u> | <u>0,01</u> |
| Koszty finansowe | | | | |
| Odsetki | (38 188,85) | (89 965,57) | (15 296,33) | (40 764,28) |
| Inne | - | (548,07) | - | - |
| | <u>(38 188,85)</u> | <u>(90 513,64)</u> | <u>(15 296,33)</u> | <u>(40 764,28)</u> |
| Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej | 48 017,92 | 202 195,43 | 56 551,94 | (159 452,57) |
| Zysk/(Strata) brutto | 48 017,92 | 202 195,43 | 56 551,94 | (159 452,57) |
| Podatek dochodowy | | (102 334,00) | - | 3 464,83 |
| Zysk/(Strata) netto | <u>48 017,92</u> | <u>99 861,43</u> | <u>56 551,94</u> | <u>(155 987,74)</u> |

ZAŁĄCZNIK NR 7 – JEDNOSTKOWY BILANS

MADKOM SA

Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| AKTYWA | <u>30.06.2019</u> | <u>31.12.2018</u> | <u>30.06.2018</u> |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|
| Aktywa trwałe | 6 441 274,80 | 6 703 372,68 | 3 912 280,70 |
| Wartości niematerialne i prawne | | | |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 4 421 309,80 | 4 530 934,35 | 1 415 751,17 |
| Wartość firmy | 739 545,23 | 910 209,52 | 1 251 538,09 |
| | <u>5 160 855,03</u> | <u>5 441 143,87</u> | <u>2 667 289,26</u> |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | | |
| Środki trwałe | 645 893,77 | 755 862,07 | 759 744,44 |
| urządzenia techniczne i maszyny | 43 502,90 | 56 530,97 | 33 443,76 |
| środki transportu | 594 910,87 | 692 599,10 | 718 820,68 |
| inne środki trwałe | 7 480,00 | 6 732,00 | 7 480,00 |
| | <u>645 893,77</u> | <u>755 862,07</u> | <u>759 744,44</u> |
| Inwestycje długoterminowe | | | |
| Długoterminowe aktywa finansowe | 218 700,00 | 68 300,00 | 68 300,00 |
| w jednostkach zależnych | 218 700,00 | 68 300,00 | 68 300,00 |
| - udziały lub akcje | 218 700,00 | 68 300,00 | 68 300,00 |
| Inne inwestycje długoterminowe | 6 500,00 | 6 500,00 | 6 500,00 |
| | <u>225 200,00</u> | <u>74 800,00</u> | <u>74 800,00</u> |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 409 326,00 | 409 326,00 | 410 447,00 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 22 240,74 | 0,00 |
| | <u>409 326,00</u> | <u>431 566,74</u> | <u>410 447,00</u> |
| Aktywa obrotowe | 2 562 632,46 | 3 998 414,22 | 4 711 703,71 |
| Zapasy | | | |
| Towary | 2 567,70 | 2 033,10 | 41 761,12 |
| | <u>2 567,70</u> | <u>2 033,10</u> | <u>41 761,12</u> |
| Należności krótkoterminowe | | | |
| Należności od jednostek powiązanych | 330 119,93 | 97 615,10 | 103 854,79 |
| z tytułu dostaw i usług | 327 598,41 | 95 093,58 | 103 854,79 |
| inne | 2 521,52 | 2 521,52 | - |
| Należności od pozostałych jednostek | 440 808,94 | 1 429 249,94 | 922 448,13 |
| z tytułu dostaw i usług | 422 598,95 | 1 398 478,68 | 879 950,21 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | | 6 369,16 | 22 332,45 |
| inne | 18 209,99 | 24 402,10 | 20 165,47 |
| | <u>770 928,87</u> | <u>1 526 865,04</u> | <u>1 026 302,92</u> |
| Inwestycje krótkoterminowe | | | |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 447 975,57 | 2 336 519,10 | 298 028,24 |
| w jednostkach zależnych i współzależnych | 257 756,16 | 243 751,01 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 257 756,16 | 243 751,01 | 488 812,58 |
| w pozostałych jednostkach | 575 072,28 | 406 216,95 | 274 245,05 |
| - udzielone pożyczki | 575 072,28 | 406 216,95 | 274 245,05 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 615 147,13 | 1 686 551,14 | 23 783,19 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 615 147,13 | 1 686 551,14 | 23 783,19 |
| | <u>1 447 975,57</u> | <u>2 336 519,10</u> | <u>298 028,24</u> |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 341 160,32 | 132 996,98 | 3 345 611,43 |
| AKTYWA RAZEM | 9 003 907,26 | 10 701 786,90 | 8 623 984,41 |

MADKOM SA
Jednostkowy bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

| PASYWA | 30.06.2019 | 31.12.2018 | 30.06.2018 |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 5 069 750,00 | 5 069 750,00 | 5 069 750,00 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 100 000,00 | 100 000,00 | - |
| Zysk/(Strata) z lat ubiegłych | 1 199 438,43 | (1 202 869,16) | (1 170 332,76) |
| Zysk netto | 48 017,92 | 2 402 307,59 | 99 861,43 |
| | <u>6 417 206,35</u> | <u>6 369 188,43</u> | <u>3 999 278,67</u> |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 586 700,91 | 4 342 431,47 | 4 624 705,74 |
| Rezerwy na zobowiązania | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 000 627,00 | 1 000 627,00 | 350 762,00 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 41 058,19 | 41 058,19 | 75 904,73 |
| - krótkoterminowa | 41 058,19 | 41 058,19 | 75 904,73 |
| | <u>1 041 685,19</u> | <u>1 041 685,19</u> | <u>426 666,73</u> |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Wobec jednostek powiązanych | 259 648,58 | 630 000,00 | 0,00 |
| Wobec pozostałych jednostek | 243 268,62 | 321 523,37 | 362 800,98 |
| inne zobowiązania finansowe | 243 268,62 | 321 523,37 | 362 800,98 |
| | <u>502 917,20</u> | <u>951 523,37</u> | <u>362 800,98</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 26 976,42 | 247 115,50 | 1 679 762,60 |
| z tytułu dostaw i usług | 26 976,42 | 172 227,24 | 267 502,33 |
| inne | | 74 888,26 | 1 412 260,27 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 908 884,29 | 2 066 524,41 | 1 986 047,20 |
| kredyty i pożyczki | | 153 830,15 | 999 001,25 |
| inne zobowiązania finansowe | 192 881,44 | 211 067,41 | 207 855,40 |
| z tytułu dostaw i usług | 304 364,57 | 1 127 330,29 | 522 501,52 |
| zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | | 89 837,81 | 77 609,09 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych | 152 507,18 | 377 651,74 | 83 571,18 |
| z tytułu wynagrodzeń | 96 508,19 | 101 249,60 | 93 546,42 |
| inne | 162 622,91 | 5 557,41 | 1 962,34 |
| Fundusze specjalne | | | 12 942,02 |
| | <u>935 860,71</u> | <u>2 313 639,91</u> | <u>3 678 751,82</u> |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 106 237,81 | 25 750,00 | 156 486,21 |
| - krótkoterminowe | 106 237,81 | 25 750,00 | 156 486,21 |
| | <u>106 237,81</u> | <u>25 750,00</u> | <u>156 486,21</u> |
| PASYWA RAZEM | 9 003 907,26 | 10 701 786,90 | 8 623 984,41 |

ZAŁĄCZNIK NR 8 – JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

MADKOM SA

Jednostkowy rachunek przepłyów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

| | <u>01.01.2019 - 30.06.2019</u> | <u>01.01.2018 - 30.06.2018</u> | <u>01.04.2019 - 30.06.2019</u> | <u>01.04.2018 - 30.06.2018</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| Zyski netto | 48 017,92 | 99 861,43 | 56 551,94 | (155 987,74) |
| Korekty razem | 716 929,59 | 446 972,59 | 908 137,41 | (31 541,56) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | <u>764 947,51</u> | <u>546 834,02</u> | <u>964 689,35</u> | <u>(187 529,29)</u> |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Wpływy | | 32 520,33 | - | 32 520,33 |
| Wydatki | (1 103 948,01) | (9 636,71) | (851 985,29) | (9 636,71) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | <u>(1 103 948,01)</u> | <u>22 883,62</u> | <u>(851 985,29)</u> | <u>22 883,62</u> |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy | | 635 000,00 | - | 635 000,00 |
| Wydatki | (732 403,51) | (1 182 213,48) | (378 692,87) | (446 717,46) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | <u>(732 403,51)</u> | <u>(547 213,48)</u> | <u>(378 692,87)</u> | <u>188 282,54</u> |
| Przepływy pieniężne netto razem | <u>(1 071 404,01)</u> | <u>22 504,16</u> | <u>(265 988,81)</u> | <u>23 636,87</u> |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (1 071 404,01) | 22 504,16 | 881 135,94 | 146,32 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 1 686 551,14 | 1 279,03 | 881 135,94 | 146,32 |
| Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 615 147,13 | 23 783,19 | 615 147,13 | 23 783,19 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 23 690,00 | - | 23 690,00 |

ZAŁĄCZNIK NR 9 – JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

MADKOM SA

Zestawienie zmian w kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

| | <u>01.01.2019 - 30.06.2019</u> | <u>01.01.2018 - 30.06.2018</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 6 369 188,43 | 4 177 307,20 |
| -korekty błędów | | - |
| -zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | - |
| Kapitał własny na początek okresu po korektach | <u>6 369 188,43</u> | <u>4 177 307,20</u> |
| Kapitał podstawowy na początek okresu | 5 069 750,00 | 5 069 750,00 |
| Kapitał podstawowy na koniec okresu | <u>5 069 750,00</u> | <u>5 069 750,00</u> |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 100 000,00 | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | <u>100 000,00</u> | <u>-</u> |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (1 202 869,16) | (2 156 058,61) |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 2 402 307,59 | - |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | <u>2 402 307,59</u> | <u>-</u> |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | <u>2 402 307,59</u> | <u>-</u> |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | (2 156 058,61) |
| -korekty błędów | | - |
| -zmiana przyjętych zasad (polityk) rachunkowości | | - |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | <u>-</u> | <u>(2 156 058,61)</u> |
| zwiększenia | | 985 725,85 |
| - z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | 985 725,85 |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | <u>(1 170 332,76)</u> |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | <u>1 199 438,43</u> | <u>(1 170 332,76)</u> |
| Wynik netto | | |
| zysk netto | 48 017,92 | 99 861,43 |
| Kapitał własny na koniec okresu | <u>6 417 206,35</u> | <u>3 999 278,67</u> |
| Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | <u>6 417 206,35</u> | <u>3 999 278,67</u> |